

## DAFTAR ISI

|   |             |
|---|-------------|
| <b>HALAMAN JUDUL .....</b>                  | <b>i</b>    |
| <b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>             | <b>iii</b>  |
| <b>PERNYATAAN .....</b>                     | <b>iv</b>   |
| <b>PRAKATA .....</b>                        | <b>vii</b>  |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                     | <b>ix</b>   |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                   | <b>xi</b>   |
| <b>DAFTAR GAMBAR .....</b>                  | <b>xii</b>  |
| <b>INTISARI .....</b>                       | <b>xiii</b> |
| <b>ABSTRACT .....</b>                       | <b>xiv</b>  |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>              | <b>1</b>    |
| 1.1 Latar Belakang Masalah .....            | 1           |
| 1.2 Rumusan Masalah .....                   | 4           |
| 1.3 Batasan Masalah .....                   | 4           |
| 1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....     | 4           |
| 1.5 Tinjauan Pustaka .....                  | 5           |
| 1.7 Sistematika Penulisan .....             | 6           |
| <b>BAB II DASAR TEORI .....</b>             | <b>8</b>    |
| 2.1 Manajemen Risiko Pensiun .....          | 8           |
| 2.2 Probabilitas .....                      | 9           |
| 2.3 Variabel Random .....                   | 10          |
| 2.4 Ekspektasi dan Variansi .....           | 11          |
| 2.5 Ekspektasi dan Variansi Bersyarat ..... | 13          |
| 2.6 Gerak Brown .....                       | 14          |
| 2.7 Proses Stokastik .....                  | 15          |
| 2.8 Rantai Markov .....                     | 17          |
| 2.9 Fungsi Bunga .....                      | 18          |

|  |           |
|--|-----------|
| 2.10 Suku Bunga Indonesia .....  | 19        |
| 2.11 Mortalitas .....  | 21        |
| 2.12 Anuitas .....   | 22        |
| 2.13 Integral Itô.....   | 23        |
| <b>BAB III PEMODELAN IURAN NORMAL PENSIUN DENGAN SUKU</b>                            |           |
| <b>BUNGA CIR.....</b>  | <b>26</b> |
| 3.1 Model Cos Ingersoll Ross (CIR).....  | 26        |
| 3.2 Fungsi Manfaat Pensiun.....  | 35        |
| 3.3 Present Value of Future Benefit (PVFB) .....                                     | 37        |
| 3.4 Iuran Normal .....   | 38        |
| <b>BAB IV STUDI KASUS .....</b>  | <b>40</b> |
| 4.1 Data BI rate .....   | 40        |
| 4.2 Data Tabel Mortalitas Indonesia IV .....   | 42        |
| 4.3 Penentuan estimasi parameter Cox Ingersoll Ross (CIR) dan suku<br>bunganya ..... | 43        |
| 4.4 Contoh Perhitungan Iuran Normal Pensiun .....                                    | 45        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>  | <b>52</b> |
| 5.1 Kesimpulan .....   | 52        |
| 5.2 Saran .....  | 53        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>  | <b>54</b> |